

Załącznik 2 RZiS jednostkowego

Średnia ważona liczba akcji zwykłych

Średnia ważona liczba akcji na dzień 31 grudnia 2006 roku i 31 grudnia 2005 roku została obliczona jako średnia liczb akcji nie skupionych przez Fundusz ważoną liczbą dni, w których te akcje były notowane w ciągu roku obrotowego. Zysk/strata przypadający na jedną akcję zwykłą został obliczony jako iloraz wyniku netto za ostatnie 12 miesięcy i średnioważonej liczby akcji.

Liczba dni dla poszczególnych stanów akcji w okresie I-XII 2006	Liczba akcji w poszczególnych okresach	Waga	Średnioważona liczba akcji zwykłych
1	2	3	4=2*3
183	17 976 347	$183/365=0,5013698$	9 012 799
106	16 648 609	$106/365=0,2904109$	4 834 939
76	15 532 911	$76/365=0,2082191$	3 234 250
365			17 081 987

Liczba dni dla poszczególnych stanów akcji, po uwzględnieniu niezarejestrowanego podwyższenia kapitału zakładowego okresie I-XII 2006	Liczba akcji w poszczególnych okresach	Waga	Średnioważona liczba akcji zwykłych
1	2	3	4=2*3
183	17 976 347	$183/365=0,5013698$	9 012 799
89	16 648 609	$89/365=0,2438356$	4 059 524
17	102 037 181	$17/365=0,0465753$	4 752 417
76	100 921 483	$76/365=0,2082191$	21 013 788
289			38 838 527

Liczba dni dla poszczególnych stanów akcji w okresie I-XII 2005	Liczba akcji w poszczególnych okresach	Waga	Średnioważona liczba akcji zwykłych
1	2	3	4=2*3
153	19 237 143	$153/365=0,419178$	8 063 789
212	17 976 347	$212/365=0,580821$	10 441 056
365			18 504 845

Na dzień 31 grudnia 2006 roku wszystkie akcje nowej emisji były objęte i opłacone, przy czym nie zostały one jeszcze zarejestrowane w KRS oraz KDPW. W związku z powyższym Zarząd postanowił przedstawić kalkulację wskaźników na akcję w dwóch wariantach - z uwzględnieniem akcji nowej emisji oraz na podstawie akcji wyłącznie zarejestrowanych w KDPW. W ocenie Zarządu wycena rynkowa Funduszu na dzień 31 grudnia 2006 uwzględnia już nową emisję stąd do porównań należy stosować wskaźniki z uwzględnieniem nowej liczby akcji.

Zysk na jedną akcję obliczono jako stosunek zysku netto w okresie do średniej ważonej liczby akcji zwykłych w okresie pomniejszonej o akcje własne posiadane przez Fundusz.

Średnia ta wynosiła 17 081 987 bez uwzględnienia emisji oraz 38 838 527 z uwzględnieniem niezarejestrowanego na dzień bilansowy podwyższonego kapitału - za okres od 1.01.2006 do 31.12.2006 oraz 18 504 845 za okres od 1.01.2005 do 31.12.2005.